WELLINGTON MANAGEMENT®

Informations clés pour l'investisseur

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Wellington Global Thematic Market Neutral Fund

USD Class N Accumulating Unhedged

Wellington Global Thematic Market Neutral Fund (le « Fonds »), un fonds de Wellington Management Funds (Luxembourg) (la « Société »)

ISIN : LU1547288990

Société de gestion du Fonds : Wellington Luxembourg S.à r.l.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Le Fonds a pour objectif de réaliser des rendements absolus (rendements positifs, quelles que soient les conditions de marché) supérieurs à ceux de l'indice représentatif des liquidités sur le moyen-long terme.
- Le Fonds sera activement géré et investira principalement dans des sociétés du monde entier, y compris sur les marchés émergents. Le Fonds est libre de contraintes en termes d'expositions à un pays, à un secteur ou à des capitalisations boursières, et peut occasionnellement détenir des positions concentrées dans un ou plusieurs pays ou secteurs. Le Fonds peut également investir dans d'autres classes d'actifs comme le revenu fixe. L'indice ICE Bank of America Merrill Lynch USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return Index (l'« Indice ») servira d'indice représentatif des liquidités. L'Indice représente le taux interbancaire offert à Londres (London Interbank Offered Rate ou LIBOR) auquel les banques s'emprunteraient mutuellement des dollars américains pour 3 mois.
- L'approche en matière d'investissement est fondée sur certains investissements dans des idées (ou thèmes) de recherche distincts générés par des analystes du Département de recherche du Gestionnaire Financier. Ces thèmes sont isolés à des fins d'investissement, par exemple via un panier spécifique de titres, et couverts contre un autre panier de titres ou d'indices lié. Une fois identifiés, les thèmes sont évalués sur la base de la conviction d'investissement et de la diversification des thèmes au sein du Fonds. Les expositions à chaque thème sont établies via des positions longues (plus-values lorsque le prix d'un investissement augmente) et courtes (plus-values lorsque le prix d'un investissement baisse). Dans le même temps, le but est de garantir des rendements sur la base de thèmes plutôt que de toute exposition de marché involontaire, par exemple à un secteur ou à un pays.
- Le Fonds investira, soit directement, soit via des instruments dérivés, dans des actions et d'autres titres présentant des caractéristiques similaires, comme des actions privilégiées, des REITS et des certificats de dépôt ; et peut également utiliser des titres comme les obligations, les devises, les indices, les liquidités et les quasi-liquidités. Le Fonds peut ponctuellement être largement exposé aux liquidités et/ou aux titres à revenu fixe liquides à des fins de garantie.
- Les instruments dérivés seront utilisés pour couvrir (gérer) le risque et/ou la volatilité et à des fins d'investissement (notamment pour s'exposer à un titre, créer un effet de levier et/ou une position courte). Les instruments dérivés constitueront une partie significative de la stratégie et auront un impact sur la performance.
- Tout revenu alloué à une Catégorie de parts du Fonds est réinvesti.
- Des parts peuvent être achetées ou vendues quotidiennement conformément au Prospectus.
- Le Fonds est destiné aux investisseurs à long terme.

Des informations complètes sur les objectifs et la politique d'investissement figurent dans le Prospectus.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

< À RISQUE PLUS FAIBLE
< À rendement généralement plus faible

À RISQUE PLUS ÉLEVÉ >
À rendement généralement plus élevé >

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicateur mesure non pas le risque de perte de capital, mais les hausses et les baisses antérieures de la valeur du Fonds. Il se fonde sur des données historiques et n'est pas nécessairement représentatif du profil de risque futur du Fonds. Si le Fonds a été lancé il y a moins de 5 ans, un historique représentatif, tel que celui d'une Catégorie de parts ou d'un indice comparable, peut avoir été utilisé pour créer l'indicateur.

- L'indicateur peut changer au fil du temps et ne saurait constituer un objectif ou une garantie.
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- Le Fonds est classé dans la catégorie 4 car, au cours des cinq dernières années, les variations annuelles moyennes des performances se sont inscrites entre 5% et 10%.

RISQUES MATÉRIELS LIÉS AU FONDS QUI NE SONT PAS COMPLÈTEMENT PRIS EN COMPTE PAR L'INDICATEUR :

CAPITAL : Les marchés d'investissements sont soumis à des risques économiques, de réglementation, du climat du marché et politiques. Avant d'investir, tout investisseur doit étudier les risques susceptibles d'influer sur son capital. La valeur de votre investissement peut évoluer à la hausse ou à la baisse par rapport à son niveau de départ. Le Fonds peut ponctuellement afficher une volatilité élevée.

CONCENTRATION : La concentration des investissements au sein de titres, secteurs ou activités, ou régions géographiques peut avoir un impact sur la performance.

CONTREPARTIE : Les institutions, avec lesquelles le Fonds peut négocier ou investir, ou auprès desquelles les actifs peuvent être confiés, peuvent faillir à leurs obligations, ce qui pourrait avoir des répercussions sur la capacité opérationnelle ou la valeur de votre investissement.

CRÉDIT : La valeur d'une obligation peut baisser, ou l'émetteur/le garant peut faillir à ses obligations de paiements. De manière générale, les obligations à notation inférieure comportent un plus grand degré de risque de crédit que les obligations mieux notées.

DEVISE : La valeur du Fonds peut être impactée par les fluctuations des taux de change. En raison du risque de change, le Fonds peut être sujet à une importante volatilité.

INSTRUMENTS DÉRIVÉS : Des risques spécifiques tels que des problèmes opérationnels, de la complexité et une valorisation peuvent découler de l'éventuelle utilisation des instruments dérivés.

MARCHÉS ÉMERGENTS : Les marchés émergents peuvent être soumis aux problèmes de conservation, au risque politique et à la volatilité. L'investissement dans des devises étrangères comporte des risques de change.

ACTIONS : Les investissements peuvent être volatils et peuvent fluctuer au gré des conditions de marché et de la performance des sociétés individuelles ainsi que de celle du marché d'actions dans son ensemble.

COUVERTURE : Toute stratégie de couverture impliquant le recours à des instruments dérivés pourrait ne pas garantir une couverture parfaite.

EFFET DE LEVIER : L'effet de levier est susceptible de fournir davantage d'exposition au marché que le montant investi ou placé en dépôt lorsque la transaction est effectuée. Les pertes peuvent donc être supérieures au montant investi au départ.

LIQUIDITÉ : Le Fonds peut investir dans des titres qui sont moins liquides et pourraient être plus difficiles à acheter ou vendre en temps opportun et/ou à leur juste valeur.

STRATÉGIE LONGUE-COURTE : Le Fonds pourrait subir des pertes plus élevées si ses expositions longue et courte évoluaient dans des directions opposées au même moment, chacune dans une direction qui serait défavorable.

OPÉRATIONNEL : L'impact de pannes des systèmes, des procédures internes et de l'erreur humaine.

VENTE À DÉCOUVERT : Une vente à découvert expose le Fonds à un risque de hausse de la valeur de marché d'un titre vendu à découvert ; il pourrait en découler une perte théoriquement illimitée.

La section « Facteurs de risques » du Prospectus comporte une description plus détaillée des facteurs de risque applicables au Fonds.

FRAIS

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

FRAIS PONCTUELS PRÉLEVÉS AVANT OU APRÈS INVESTISSEMENT	
Frais d'entrée	0.00%
Frais de sortie	0.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant qu'il ne soit investi/que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Séparément, votre conseiller financier ou intermédiaire peut vous demander de payer une commission de transaction.

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS SUR UNE ANNÉE	
Frais courants	1.00%

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES	
Commission de performance	20.00%

La Commission de performance pour le dernier exercice du Fonds s'est élevée à 0.00 % de la valeur nette d'inventaire de la Catégorie de parts.

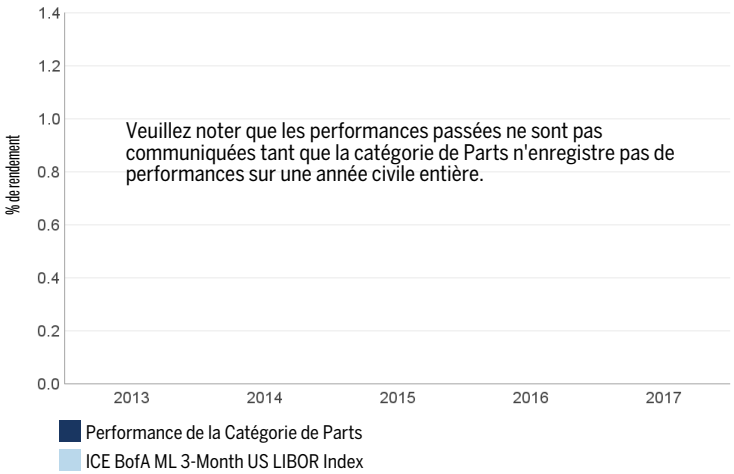
Le montant des frais courants communiqué ici est une estimation des frais annualisés.

Le montant des frais courants ne tient pas compte des coûts des opérations de Compartiment, sauf si le Compartiment acquitte des frais d'entrée/de sortie lorsqu'il achète ou vend des Parts d'un autre organisme de placement collectif.

La commission de performance est égale à 20,00 % de la performance nette de la Catégorie de Parts au cours d'une année civile, supérieure à l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch USD Libor 3-Month Constant Maturity Total Return, en respectant un seuil d'application de la commission de performance (high water mark). Si une Catégorie de Parts a été lancée au cours de l'année, la première période de performance de cette Catégorie de Parts débutera à la date de lancement et prendra fin le 31 décembre.

La section « Frais du fonds » du Prospectus comporte une description plus détaillée des frais applicables au Fonds.

PERFORMANCES PASSÉES



- L'année de lancement de la Catégorie de parts est 2017.

INFORMATIONS PRATIQUES

DÉPOSITAIRE : Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES : Des informations complémentaires sur le Fonds ou sur d'autres Catégories de parts ou Fonds du Fonds à compartiments multiples, et notamment le Prospectus, le rapport annuel le plus récent et les éventuels rapports semestriels postérieurs peuvent être obtenues auprès de l'Agent de transfert du Fonds. Ses coordonnées figurent ci-dessous. Ces documents sont disponibles en anglais sans frais. D'autres informations sur le Fonds, telles que le prix des Parts, sont également disponibles.

Wellington Client Services Team
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
Tél. : +352 47 40 66 7967
E-mail : WellingtonClientServices@bbh.com

SÉPARATION DU PASSIF : L'actif et le passif de chaque Fonds sont ségrégués en vertu de dispositions légales. Par conséquent, un Fonds est uniquement responsable de son propre passif.

DROITS DE CONVERSION : Les investisseurs peuvent échanger leurs parts d'une Catégorie de Parts ou d'un Fonds contre des parts d'une autre Catégorie de Parts ou d'un autre Fonds. Vous trouverez des informations complémentaires dans le Prospectus. Ces conversions sont actuellement gratuites, mais des frais correspondants pourraient être introduits à l'avenir sous réserve d'un préavis aux Porteurs de parts.

LÉGISLATION FISCALE : La législation fiscale du pays d'origine du Fonds à compartiments multiples peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

DÉCLARATION DE RESPONSABILITÉ : La responsabilité de Wellington Luxembourg S.à r.l. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Fonds à compartiments multiples.

INFORMATIONS SUR LE FONDS (COMPARTIMENTS MULTIPLES) : Le présent document décrit une Catégorie de Parts d'un Fonds du Fonds à compartiments multiples, tandis que le Prospectus et les rapports annuels sont préparés pour l'ensemble du Fonds à compartiments multiples dont le nom figure au début du document.

SWING PRICING : Le Fonds peut subir des effets de dilution de la Valeur nette d'inventaire en raison d'achats et de ventes de Parts par les investisseurs à des prix qui ne tiennent pas compte des frais de transaction. Pour remédier à cette situation, un mécanisme de swing pricing partiel est actuellement utilisé afin de protéger les intérêts des Porteurs de Parts.

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION : La politique de rémunération de la Société de gestion, présentant en détail la politique et les pratiques en matière de rémunération de la Société de gestion, est disponible sur http://www.wellington.com/KIIDs. Une copie papier est disponible sans frais et sur demande.